



KRAFT INVESTMENT GRADE

Månedsrappport
Juni 2026

+47 51 97 74 40
www.kraftfinans.no
resepsjon@kraftfinans.no

FORVALTERKOMMENTAR

Kraft Investment Grade



Øivind Thorstensen
Porteføljeforvalter

Fondet ga en avkastning på 0,26 % i juni og er opp 6,91 % siste 12 måneder.

Månedens avkastning var positivt drevet av et fall i lange renter, men også god løpende rente i fondet.

Sentralbankene sto i fokus gjennom måneden. Både ECB og Bank of Japan hevet styringsrenten med 25 bps, til henholdsvis 2,25 % og 1,00 %. For Japans del så er nåværende rentenivå det høyeste nivået siden 1995. Samtidig har den japanske yenen ikke vært svakere på 40 år.



Simen Aarsland Øgreid
Porteføljeforvalter

Norges Bank holdt renten uendret på 4,25 %. Både Bank of England og FED holdt renten uendret, men opprettholdt en innstrammende retorikk som følge av oppjusterte inflasjonsanslag.

I løpet av måneden kjøpte fondet seg opp i kvalitetsselskapene Stora Enso og Vivion. Utover dette har vi foretatt porteføljusteringer i eksisterende posisjoner. Porteføljen består av solide og likvide selskaper.

Vi vil fortsette å utøve kapitaldisiplin og prise risiko riktig.

Fondet har ved månedsskifte en løpende rente på 6,19 %* og en effektiv rente på 6,67 %.*

*Før kostnader knyttet til forvaltning. Vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

Vennlig hilsen,

**Øivind Thorstensen &
Simen Aarsland Øgreid**



Kraft Fondene

AVKASTNING

Kraft Investment Grade – Klasse A

0,26 %

Juni 2026

2,28 %

Hittil i år

6,91 %

Siste 12 mnd

8,58 %

Annualisert siden oppstart

Fondets verdiutvikling

Kursdato: 30.06.26 // NAV = 121,59 // AUM = 1 123 mnok



Historisk avkastning

	2024	2025	YTD
Kraft Investment Grade A	9,6 %	8,4 %	2,3 %

NØKKELTALL

Kraft Investment Grade

4,61

Rentedurasjon

6,51

Kredittdurasjon

6,19 %

Løpende rente*

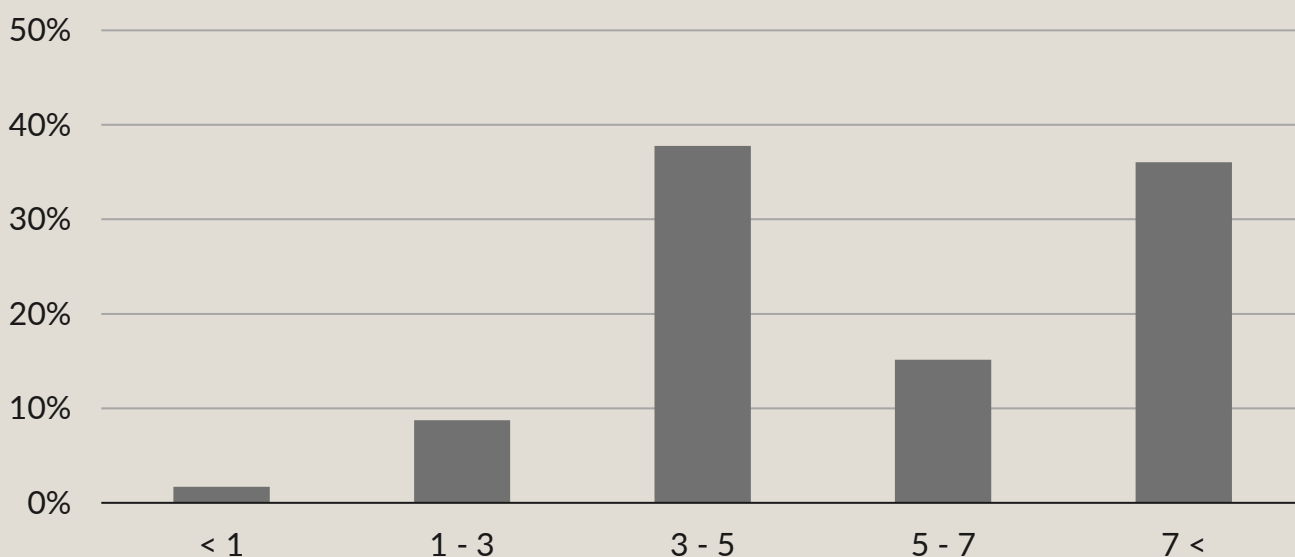
6,67 %

Effektiv rente*

*Før kostnader knyttet til forvaltning. Vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for

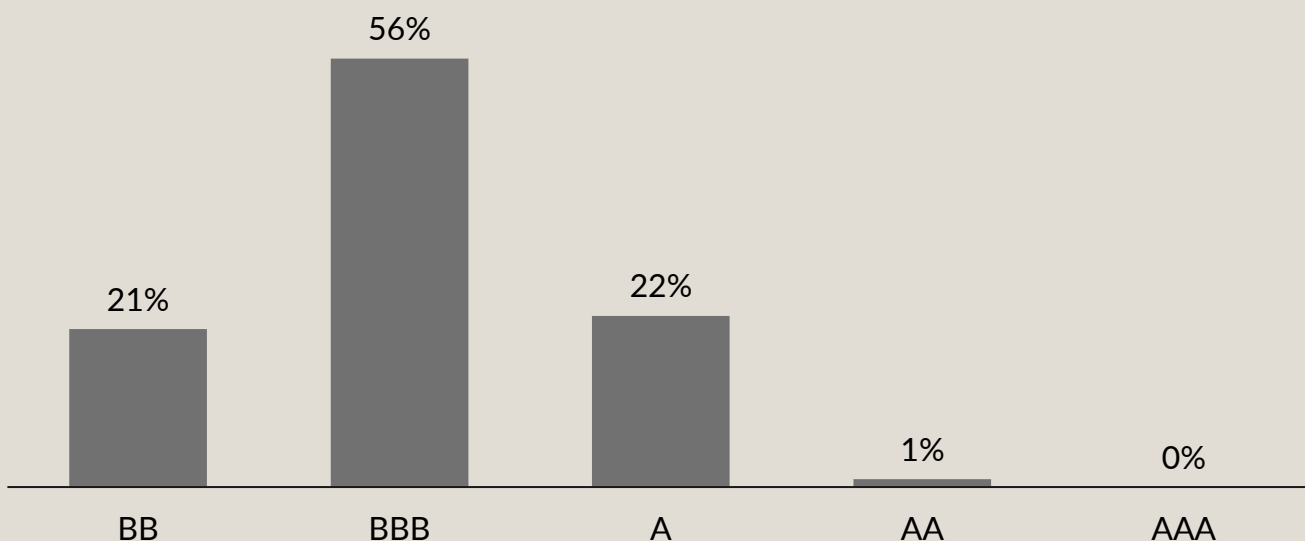
Forfallsstruktur

Antall år til obligasjonene i fondet forfaller



Rating

Estimerer kredittrisiko. Inneholder kun offisielle kredittrateringer



Kraft Fondene

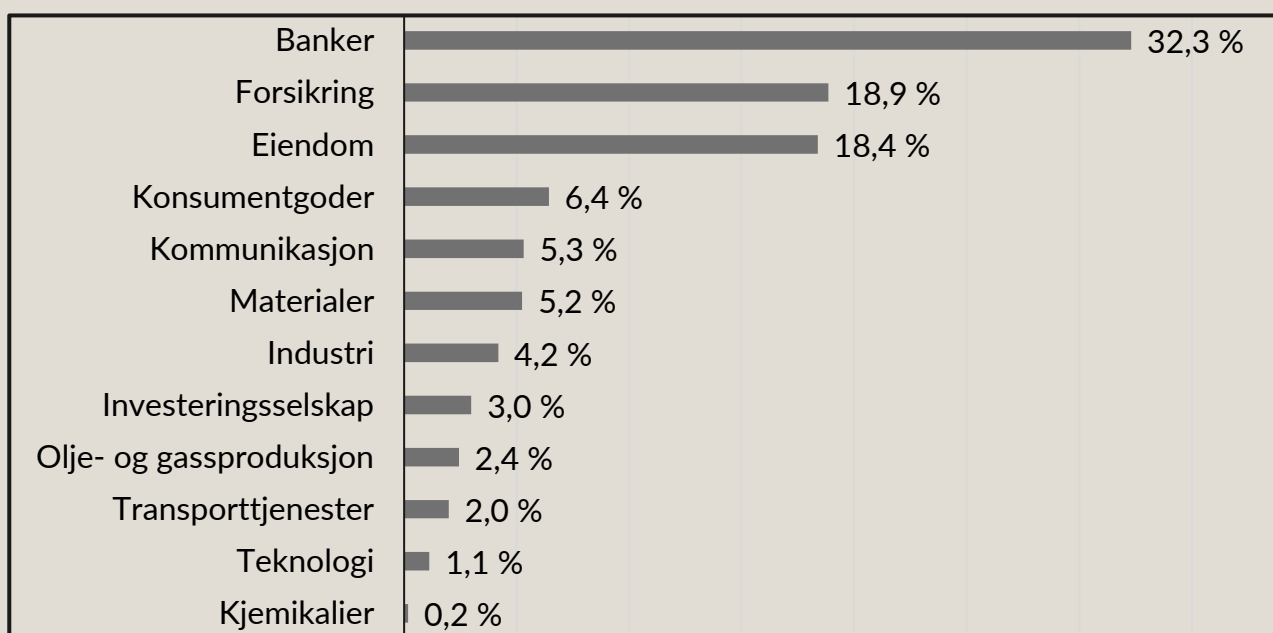
EKSPONERING

Kraft Investment Grade

Største
Eksponering

Banker

Sektoroversikt



10 største investeringer

Prosentvis vektning mot utsteder

Societe Generale SA	5,4 %
Stora Enso Oyj	5,2 %
Aroundtown Finance Sarl	4,9 %
Vivion Investments Sarl	4,8 %
CPI Property Group SA	4,5 %
Sogecap SA	4,2 %
Allianz SE	4,2 %
Legal & General Group PLC	4,1 %
SW Finance I PLC	4,0 %
Gjensidige Forsikring ASA	3,6 %



Kraft Fondene

INVESTERINGER

Kraft Investment Grade

Selskaper i
porteføljen

45

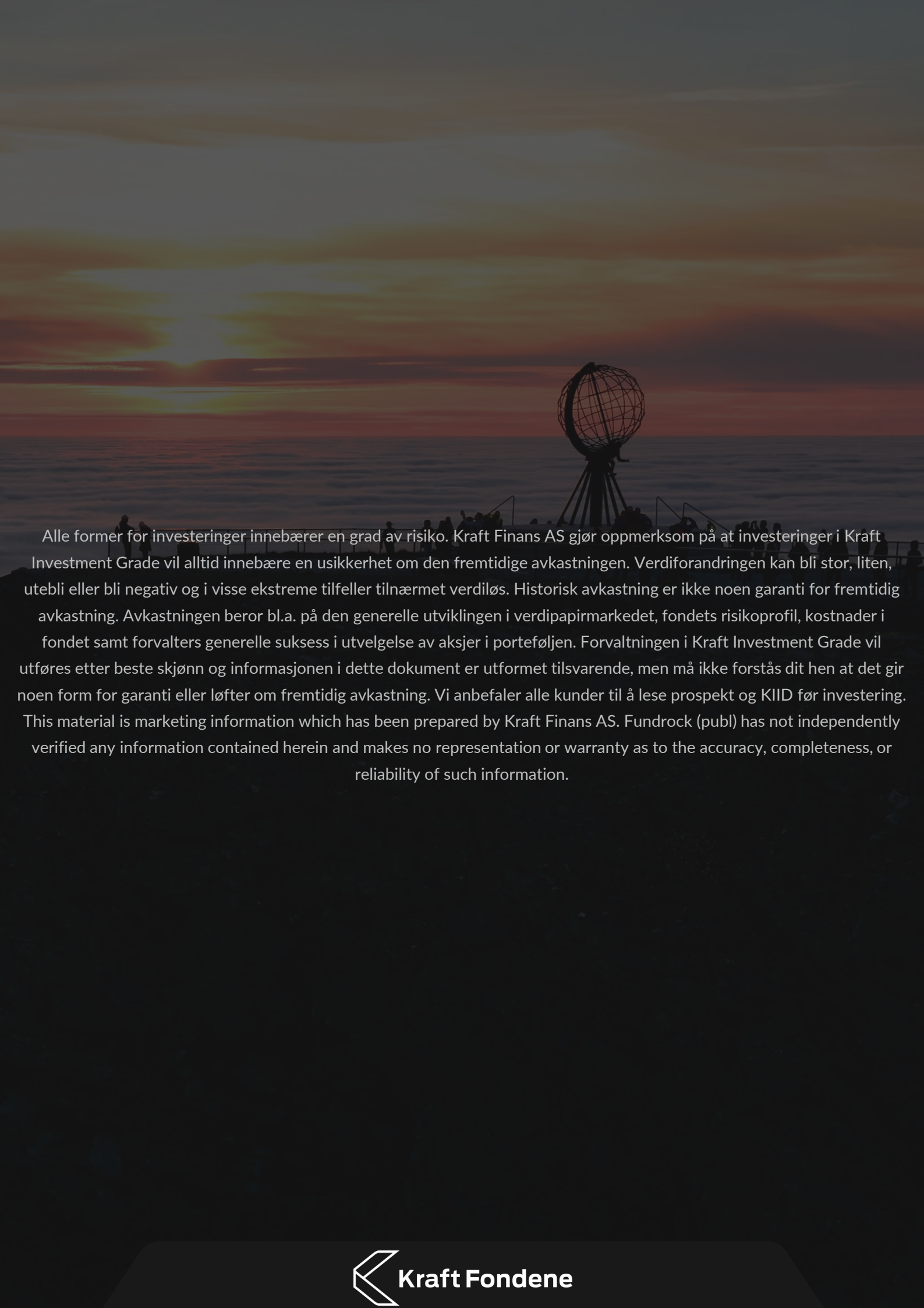
Underliggende kredittrisiko er vårt hovedfokus

Vekting mot utstedere

Selskap	Vekt	Selskap	Vekt
Societe Generale SA	5,4 %	Dfds A/S	2,0 %
Stora Enso Oyj	5,2 %	Nordea Bank Abp	1,8 %
Aroundtown Finance Sarl	4,9 %	AL Sydbank	1,7 %
Vivion Investments Sarl	4,8 %	Blackstone Secured Lending Fund	1,7 %
CPI Property Group SA	4,5 %	Citigroup Inc	1,6 %
Sogecap SA	4,2 %	DNB Bank ASA	1,3 %
Allianz SE	4,2 %	Swedbank AB	1,1 %
Legal & General Group PLC	4,1 %	Nordic Semiconductor ASA	1,1 %
SW Finance I PLC	4,0 %	Allianz Finance II BV	1,0 %
Gjensidige Forsikring ASA	3,6 %	Banco Santander SA	1,0 %
Discovery Global Holdings Inc	3,3 %	Entra ASA	0,9 %
Ford Motor Credit Co LLC	3,1 %	Svenska Handelsbanken AB	0,9 %
BNP Paribas SA	3,1 %	Protector Forsikring ASA	0,7 %
Aldermore Group PLC	3,0 %	SES AMERICOM Inc	0,7 %
Aroundtown SA	2,9 %	Aviva PLC	0,6 %
Magellan Capital Holdings PLC	2,8 %	Standard Chartered PLC	0,4 %
Bank of New York Mellon Corp/The	2,6 %	LV Bonds PLC	0,4 %
SES SA	2,6 %	Storebrand Livsforsikring AS	0,3 %
BP Capital Markets PLC	2,4 %	Norsk Hydro ASA	0,2 %
Erste Group Bank AG	2,4 %	Aker ASA	0,2 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,2 %	Danske Bank A/S	0,2 %
UBS Group AG	2,0 %	Yara International ASA	0,2 %
SES Financing Sarl	2,0 %		



Kraft Fondene

The background of the page is a photograph of the Globe sculpture in Oslo, Norway, silhouetted against a sunset sky. The sculpture is a large sphere made of metal rods, mounted on a tripod-like base. It is situated on a pier or walkway that extends into the water. The sky is a mix of orange, yellow, and grey, with the sun low on the horizon. The water is dark and calm. The overall mood is serene and contemplative.

Alle former for investeringer innebærer en grad av risiko. Kraft Finans AS gjør oppmerksom på at investeringer i Kraft Investment Grade vil alltid innebære en usikkerhet om den fremtidige avkastningen. Verdiforandringen kan bli stor, liten, utebli eller bli negativ og i visse ekstreme tilfeller tilnærmet verdiløs. Historisk avkastning er ikke noen garanti for fremtidig avkastning. Avkastningen beror bl.a. på den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, kostnader i fondet samt forvalters generelle suksess i utvalgelse av aksjer i porteføljen. Forvaltningen i Kraft Investment Grade vil utføres etter beste skjønn og informasjonen i dette dokument er utformet tilsvarende, men må ikke forstås dit hen at det gir noen form for garanti eller løfter om fremtidig avkastning. Vi anbefaler alle kunder til å lese prospekt og KIID før investering. This material is marketing information which has been prepared by Kraft Finans AS. Fundrock (publ) has not independently verified any information contained herein and makes no representation or warranty as to the accuracy, completeness, or reliability of such information.